

中银理财“福”固收增强（封闭式）养老理财产品 2022 年
02 期
2023 年三季度投资运作情况报告

理财产品管理人：中银理财有限责任公司

理财产品托管人：中国光大银行股份有限公司

报告期：2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日

一、理财产品基本情况

| | |
|-------------------|------------------------------------|
| 理财产品代码 | YLFFB2202 |
| 理财产品名称 | 中银理财“福”固收增强（封闭式）养老理财产品 2022 年 02 期 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001022000405 |
| 产品类型 | 固定收益类产品 |
| 募集方式 | 公募 |
| 产品运作模式 | 封闭式净值型产品 |
| 产品币种 | 人民币 |
| 风险级别 | 02 二级(中低) |
| 理财产品成立日 | 2022-09-05 |
| 理财产品到期日 | 2027-09-08 |

二、存续规模、收益表现及杠杆水平

(一) 截至报告期末，理财产品存续规模及收益表现如下：

| 理财产品 份额代码 | 理财产品 总份额 | 理财产品 份额净值 | 理财产品 份额累计净值 | 理财产品 资产净值 | 较上一报告期 份额净值 增长率 |
|--------------|------------------|--------------|----------------|------------------|-----------------------|
| YLFFB2202 | 1,001,604,741.40 | 1.037194 | 1.037194 | 1,038,858,632.55 | 0.72% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：111.42%

三、理财产品持仓情况

| 资产类别 | 穿透前金额 (万元) | 占全部产品总资 产的比例 | 穿透后金额 (万元) | 占全部产品总资 产的比例 |
|---------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 现金及银行存款 | 274.33 | 0.26% | 1,472.56 | 1.28% |

| | | | | |
|---------------|------------|--------|------------|--------|
| 同业存单 | - | 0.00% | 4,150.34 | 3.62% |
| 拆放同业及买入 返售 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 债券 | - | 0.00% | 72,812.40 | 63.52% |
| 非标准化债权类 资产 | 5,493.60 | 5.30% | 24,493.60 | 21.37% |
| 权益类投资 | - | 0.00% | 7,359.22 | 6.42% |
| 境外投资资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 商品类资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 另类资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 公募基金 | 1,260.46 | 1.21% | 4,335.15 | 3.78% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 96,719.64 | 93.23% | - | 0.00% |
| 合计 | 103,748.03 | 100% | 114,623.26 | 100% |

四、产品持仓前十项资产

| 序号 | 资产名称 | 持仓（万元） | 持仓比例 |
|----|--|----------|-------|
| 1 | YLFFB2202-20230131-1: 南京江宁 水务集团有限公司 | 9,000.00 | 7.85% |
| 2 | YLFFB2202-20221117-1: 深圳市财 付通网络金融小额贷款有限公司 | 9,000.00 | 7.85% |
| 3 | 194746: 22 常城 07 | 7,088.20 | 6.18% |
| 4 | YLFFB2202-20230308-1: 宁波市鄞 开集团有限责任公司 | 5,493.60 | 4.79% |
| 5 | 185981: 22 鲁资 06 | 4,995.50 | 4.36% |
| 6 | 149767: 22 一创 02 | 3,046.80 | 2.66% |
| 7 | 137557: 22 海江 G1 | 2,994.00 | 2.61% |
| 8 | 194490: 22 绍城 02 | 2,026.40 | 1.77% |
| 9 | 185608: 22 中财 C2 | 2,023.80 | 1.77% |
| 10 | 152400: 20 上投债 | 1,601.20 | 1.40% |

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十项资产

五、投资账户信息

| | |
|-----|------------------------------------|
| 户名 | 中银理财“福”固收增强（封闭式）养老理财产品 2022 年 02 期 |
| 账号 | 35150180806915980 |
| 开户行 | 中国光大银行股份有限公司北京西直门支行 |

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，管理人通过合理安排资产配置结构，控制资产久期、杠杆融资比例，管控产品流动性风险

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

报告期内，产品坚持稳健的投资策略，并结合市场情况，合理配置和调整各类资产比例，努力提升产品平抑净值波动的能力；同时把握利率整体下行的趋势，综合运用杠杆和久期等工具，力争增厚收益、提升产品业绩。

（二）非标资产投资情况

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日期间投资于非标准化债权类资产。根据产品说明书约定，现将产品投资于非标准化债权类资产的具体信息进行披露，详见附表。

| 融资客户 | 项目名称 | 剩余融资 期限 (天) | 到期收益 预计(%) | 投资模式/ 交易结构 | 风险状 况 |
|----------------|--------------------------|-------------------|---------------|---------------|----------|
| 湖北宏泰集 团有限公司 | 湖北宏泰集团有限公司 信托贷款非标理财项目 | 698 | 4.52 | 信托贷款 | 正常 |

| | | | | | |
|--------------------|---------------------------------|-----|------|----------|----|
| 南京江宁水务集团有限公司 | 南京江宁水务集团有限公司信托贷款非标理财项目 | 304 | 4.50 | 信托贷款 | 正常 |
| 宁波市鄞开集团有限责任公司 | 宁波市鄞开集团有限责任公司理财直接融资工具非标理财项目 | 524 | 4.60 | 理财直接融资工具 | 正常 |
| 深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司 | 深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司其他债权类资产非标理财项目 | 230 | 5.50 | 其他债权类资产 | 正常 |

注：报告期内到期收益预计是管理人根据底层资产在报告期内的资产情况、收益分配情况及费用进行预估的收益。最终以实际到期收益为准。

（三）关联交易情况

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日期间投资于关联方发行的证券

| 关联方名称 | 证券代码 | 证券简称 | 报告期内买入证券 | |
|------------|-----------|---------------|----------|--------------|
| | | | 数量（单位：张） | 总金额（单位：元） |
| 华电融资租赁有限公司 | 115444 | 23 华租 Y1 | 10,160 | 1,026,401.06 |
| 华侨城集团有限公司 | 102382594 | 23 华侨城 MTN005 | 650 | 65,007.05 |

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日期间投资于关联方承销的证券

| 关联方名称 | 证券代码 | 证券简称 | 报告期内买入证券 | |
|-------------------------|-----------|----------------|----------|--------------|
| | | | 数量（单位：张） | 总金额（单位：元） |
| 光大证券股份有限公司 | 092280131 | 22 建行二级资本债 02A | 12,240 | 1,244,252.99 |
| 光大证券股份有限公司 | 301297 | 富乐德 | 362 | 8,280.79 |
| 中国光大银行股份有限公司 | 102382508 | 23 临空港投 MTN001 | 1,970 | 197,019.38 |
| 中国光大银行股份有限公司，中国银行股份有限公司 | 102382259 | 23 晋能煤业 MTN004 | 6,040 | 604,057.76 |

| | | | | |
|------------|-----------|----------------------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司 | 012380883 | 23 三峡新能 SCP001 | 7,300 | 735,671.72 |
| 中国银行股份有限公司 | 012383142 | 23 温州交运 SCP002 | 10,180 | 1,015,956.62 |
| 中国银行股份有限公司 | 092280083 | 22 建行永续债 01 | 6,120 | 629,720.12 |
| 中国银行股份有限公司 | 102280945 | 22 温州交运 MTN001 | 5,080 | 515,198.83 |
| 中国银行股份有限公司 | 102282317 | 22 水电八局 MTN003 | 10,160 | 1,042,349.96 |
| 中国银行股份有限公司 | 102300393 | 23 京津冀 MTN001B | 1,260 | 126,039.25 |
| 中国银行股份有限公司 | 102300394 | 23 晋路桥 MTN001(乡村 振兴) | 5,040 | 504,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102300425 | 23 龙城发展 MTN002 | 1,260 | 126,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102300441 | 23 华能 MTN013 | 9,060 | 906,068.07 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381090 | 23 水电八局 MTN002 | 20,320 | 2,080,138.18 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381573 | 23 南昌轨交 MTN003(绿色) | 630 | 63,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381612 | 23 华电股 MTN007A | 3,780 | 378,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381781 | 23 长沙水业 MTN003 | 630 | 63,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381892 | 23 武汉城建 MTN001 | 1,510 | 151,012.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381892 | 23 武汉城建 MTN001 | 630 | 63,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382130 | 23 南安市贸 MTN002 | 10,160 | 1,016,293.97 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382270 | 23 贵州高速 MTN002 | 3,020 | 302,024.75 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382322 | 23 京能国际 MTN001 | 7,880 | 788,079.23 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382355 | 23 美的置业 MTN004A | 390 | 39,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382439 | 23 云能投 MTN002 | 1,300 | 130,000.00 |

| | | | | |
|-------------------------------------|-----------|-----------------------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司 | 102382528 | 23 中交天航 MTN001(科创 票据) | 1,970 | 197,020.40 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382589 | 23 象屿股份 MTN002 | 1,970 | 197,023.41 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382594 | 23 华侨城 MTN005 | 650 | 65,007.05 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382652 | 23 本钢集团 MTN001(科创 票据) | 390 | 39,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928038 | 19 平安银行永 续债 01 | 7,880 | 822,797.66 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028040 | 20 交通银行永 续债 | 5,080 | 547,871.21 |
| 中国银行股份有限公司 | 2320028 | 23 威海银行绿 色债 | 1,890 | 189,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2320031 | 23 华润银行小 微债 01 | 630 | 63,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2320041 | 23 南京银行 01 | 3,020 | 302,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2320044 | 23 湖南银行 01 | 1,510 | 151,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 232380026 | 23 厦门国际二 级资本债 01 | 630 | 63,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 242300001 | 23 宁波银行永 续债 01 | 1,890 | 189,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 242380014 | 23 富邦华一永 续债 01 | 252 | 25,200.00 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028006 | 20 邮储银行永 续债 | 9,850 | 1,015,307.82 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028006 | 20 邮储银行永 续债 | 9,850 | 1,015,307.82 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司 | 2128028 | 21 邮储银行二 级 01 | 18,360 | 1,919,143.51 |

| | | | | |
|--------------------------------------|-----------|-----------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司 | 232380033 | 23 成都银行二级资本债 01 | 4,530 | 453,041.46 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司 | 242380017 | 23 农行永续债 01 | 16,610 | 1,661,000.00 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司, 光大证券股份有限公司 | 092280134 | 22 工行二级资本债 04A | 12,240 | 1,243,070.14 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司, 光大证券股份有限公司 | 1928018 | 19 工商银行永续债 | 3,940 | 401,972.25 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司, 光大证券股份有限公司 | 2028017 | 20 农业银行永续债 01 | 10,160 | 1,036,221.21 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司, 光大证券股份有限公司 | 2028017 | 20 农业银行永续债 01 | 15,240 | 1,554,929.79 |

| | | | | |
|--------------------------------------|---------|---------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司, 光大证券股份有限公司 | 2028017 | 20 农业银行永续债 01 | 15,270 | 1,558,887.92 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司, 光大证券股份有限公司 | 2028017 | 20 农业银行永续债 01 | 5,080 | 518,159.37 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司, 光大证券股份有限公司 | 2028017 | 20 农业银行永续债 01 | 9,850 | 1,006,142.19 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司, 光大证券股份有限公司 | 2028032 | 20 农业银行永续债 02 | 1,970 | 203,202.81 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司, 光大证券股份有限公司 | 2028032 | 20 农业银行永续债 02 | 25,400 | 2,739,880.19 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司, 光大证券股份有限公司 | 2028032 | 20 农业银行永续债 02 | 9,850 | 1,016,014.03 |

| | | | | |
|--------------------------------------|-----------|----------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司, 光大证券股份有限公司 | 2228004 | 22 工商银行二级 01 | 12,240 | 1,254,451.93 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 092200008 | 22 农行二级资本债 02A | 24,480 | 2,501,576.93 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 115444 | 23 华租 Y1 | 10,160 | 1,026,401.06 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2028023 | 20 招商银行永续债 01 | 10,160 | 1,039,500.66 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2028023 | 20 招商银行永续债 01 | 10,160 | 1,041,828.14 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2028023 | 20 招商银行永续债 01 | 15,240 | 1,562,742.21 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2028023 | 20 招商银行永续债 01 | 25,400 | 2,597,946.79 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2389307 | 23 欣荣 2 优先 | 394 | 39,400.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 600030 | 中信证券 | 1,872 | 45,993.79 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 600030 | 中信证券 | 1,872 | 45,993.79 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 600030 | 中信证券 | 1,907 | 45,995.28 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 600030 | 中信证券 | 3,789 | 91,990.11 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 600030 | 中信证券 | 3,851 | 91,997.15 |

| | | | | |
|-------------------------|---------|---------------|-------|------------|
| 中银国际证券股份有限公司，光大证券股份有限公司 | 1928021 | 19 农业银行永续债 01 | 5,910 | 601,688.90 |
|-------------------------|---------|---------------|-------|------------|

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日期间投资于关联方发行的资产管理产品

| 关联方名称 | 资产管理产品代码 | 资产管理产品简称 | 报告期内买入资产管理产品 | |
|--------------|-----------------------------|-------------------------|--------------|----------------|
| | | | 数量（单位：份） | 总金额（单位：元） |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYGJZGH HZ5820220 815 | 中银证券中国红-汇中 58 号集合资产管理计划 | 2,045,408 | 2,000,000.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYGJZGH HZ5820220 815 | 中银证券中国红-汇中 58 号集合资产管理计划 | 2,058,248 | 2,000,000.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYGJZGH HZ5820220 815 | 中银证券中国红-汇中 58 号集合资产管理计划 | 2,063,558 | 2,000,000.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYGJZGH HZ5820220 815 | 中银证券中国红-汇中 58 号集合资产管理计划 | 4,905,327 | 5,000,000.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYLCZYZ Q202129 | 中银证券中国红-汇中 29 号集合资产管理计划 | 12,045,960 | 13,000,000.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYLCZYZ Q202129 | 中银证券中国红-汇中 29 号集合资产管理计划 | 14,845,055 | 16,000,000.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYLCZYZ Q202129 | 中银证券中国红-汇中 29 号集合资产管理计划 | 148,244,232 | 160,000,000.00 |

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日期间的其他关联交易

| 交易类型 | 关联方名称 | 总金额（单位：元） |
|------|-------|-----------|
|------|-------|-----------|

| | | |
|-----------|--------------|---------------|
| 非标项目管理服务费 | 中国银行股份有限公司 | 113,424.66 |
| 1日质押式正回购 | 中国光大银行股份有限公司 | 14,600,000.00 |
| 3日质押式正回购 | 中国光大银行股份有限公司 | 1,825,000.00 |
| 现券买入 | 中国银行股份有限公司 | 8,097,593.26 |
| 现券买入 | 东方证券股份有限公司 | 348,000.00 |

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，经济基本面看，国内正处于经济恢复和产业升级关键期，坚持稳中求进的总基调不变，发展的过程中更注重质的有效提升，但是需求端仍然较为疲弱。流动性方面，央行超预期降准，呵护流动性意图明显，当前仍不具备收紧流动性的基础。在商业银行降低存款利率背景下，增量配置及交易资金会对债券市场收益率形成一定支撑。债券市场收益率大概率呈现震荡格局，但仍需警惕后续政策持续出台对于收益率曲线的冲击，并密切跟踪经济基本面相关高频数据。结合本产品特点，票息策略依然有效，精选优质票息资产，控制产品的杠杆与久期，做好风险对冲，加强与投资者沟通，力争提前做好各种情形下的流动性安排。下阶段，本产品仍将继续采取稳健的投资策略，继续配置高等级信用债，调整组合久期，调整权益持仓品种，把握配置机会。